

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS ISLA BEJUCAL S.A. ISBEJ
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	6,866	13,678
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	166,032	71,790
Inventario	6	73,311	146,622
Activos por impuestos corrientes	7	20,546	64,591
Gastos pagados por anticipados	8	12,568	24,204
Otros activos corrientes		-	10,300
Total activo corriente		<u>279,323</u>	<u>331,185</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	9	<u>490,328</u>	<u>523,293</u>
Total activo no corriente		<u>490,328</u>	<u>523,293</u>
Total activo		<u><u>769,651</u></u>	<u><u>854,478</u></u>
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	600,771	598,418
Pasivos por impuestos corrientes	7	487	1,269
Obligaciones acumuladas	11	8,109	9,636
Total pasivo corriente		<u>609,367</u>	<u>609,323</u>
<u>Patrimonio</u>	13		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		192,624	246,440
Resultados del ejercicio		(33,540)	(2,485)
Total patrimonio		<u>160,284</u>	<u>245,155</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>769,651</u></u>	<u><u>854,478</u></u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Representante Legal



Ing. José Méndez Garnica
Contador General

COMPañÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS ISLA BEJUCAL S.A. ISBEJ
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	14	697,629	793,842
Costo de ventas	15	(651,322)	(755,206)
Utilidad bruta		46,307	38,636
Otros ingresos	17	47	97,912
Gastos			
Administración	16	(79,444)	(130,064)
Financieros		(450)	(444)
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta		(33,540)	6,040
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	7	-	(8,525)
Pérdida del ejercicio y resultado integral del año		<u>(33,540)</u>	<u>(2,485)</u>

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Representante Legal


 Ing. José Méndez Garnica
 Contador General

COMPANÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS ISLA BEJUCAL S.A. ISBEJ
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados			Total
				Resultados acumulados	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		800	400	280,250	(30,000)	302	251,752
Más (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso del resultado		-	-	302	-	(302)	-
Ajustes patrimoniales		-	-	(4,112)	-	-	(4,112)
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(2,485)	(2,485)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	13	800	400	276,440	(30,000)	(2,485)	245,155
Más (menos) transacciones durante el año:							
Traspaso a resultados acumulados		-	-	(32,485)	30,000	2,485	-
Ajustes patrimoniales		-	-	(51,331)	-	-	(51,331)
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(33,540)	(33,540)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	13	800	400	192,624	-	(33,540)	160,284

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.

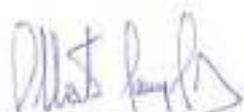

 Sr. Alberto Carvajal Obando
 Representante Legal


 Ing. José Méndez Garnica
 Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS ISLA BEJUCAL S.A. ISBEJ
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros por ventas de servicios		603,517	830,020
Otros cobros		17	26,912
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(549,247)	(771,936)
Pagos a primas		(36,187)	(35,165)
Pagos a trabajadores		(55,703)	(105,225)
Otros pagos		(8,067)	(54,124)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de Operación		(45,670)	(109,518)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de instalaciones y equipos	9	-	(498,750)
Venta de vehículos			71,000
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		-	(427,750)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos otorgados por relacionadas	10	38,858	539,387
Flujos de efectivo procedentes de actividades de Financiamiento		38,858	539,387
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al Efectivo		(6,812)	2,119
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		13,678	11,559
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	6,866	13,678

Las notas adjuntas 1 a la 19 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Alberto Carvajal Obando
Representante Legal



Ing. José Méndez Gárnica
Contador General

recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	4,971	2,405
Bancos locales:		
Banco Pichincha C.A.	313	1,070
Banco Bolivariano C.A.	399	9,020
Banco Machala S.A.	1,183	1,183
	<u>6,866</u>	<u>13,678</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha del presente informe los bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta por cobrar relacionadas	(1)	104,019	12,884
Cuentas por cobrar clientes		37,027	33,630
Otras		24,986	25,276
		<u>166,032</u>	<u>71,790</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas son los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banabca S.A. Banabcausa		31,485	-
Agraint S.A.		72,534	12,884
	(a)	<u>104,019</u>	<u>12,884</u>

(a) Corresponde a saldos pendientes de cobro por transacciones ordinarias en el giro del negocio.

NOTA 6 INVENTARIO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Inventarios consistía en:

	2019	2018
Repuestos y herramientas	(1) <u>73,311</u>	<u>146,622</u>

(1) La diferencia entre los años 2018 y 2019, son por consumos en el mantenimiento de los vehículos utilizados en la actividad.

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuesto del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

<u>Activo:</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>	<u>Crédito Tributario</u>	<u>Compensaciones</u>	<u>Saldo al 31-dic-19</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	6,691	-	6,691
Crédito tributario generado por anticipo de impuesto renta	-	595	-	595
Crédito tributario IVA	51,331	-	51,331	-
Crédito tributario renta años Anteriores	13,260	-	-	13,260
	<u>64,591</u>	<u>7,286</u>	<u>51,331</u>	<u>20,546</u>
<u>Pasivo:</u>	<u>Saldo al 31-dic-18</u>	<u>Pago y/o ajustes</u>	<u>Retenciones e impuestos</u>	<u>Saldo al 31-dic-19</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,254	5,501	4,635	388
Retenciones de IVA por pagar	15	918	1,002	99
	<u>1,269</u>	<u>6,419</u>	<u>5,637</u>	<u>487</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados. - Una reconciliación entre las pérdidas según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(33,540)	6,040
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	2,738	365
Pérdida (Utilidad) gravable	(30,802)	6,405
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	1,409
Anticipo a la renta determinación	(2) -	8,525

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se *calcula en un 23% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.* No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, *así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales,* tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017. La Compañía se acogió a este beneficio.
- (2) Para el periodo 2018, el impuesto causado es menor al anticipo calculado por lo tanto el anticipo pasa a ser el impuesto a la renta. Esto según lo determinado en el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

	2019	2018
Seguros anticipados	9,047	16,756
Anticipo a proveedores	1,530	-
Otros	1,991	7,448
	<u>12,568</u>	<u>24,204</u>

NOTA 9. PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones y/o retiros, netos	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2019
Edificios	8,900	-	8,900	-	8,900
Vehículos	759,276 (1)	15,174	774,450	-	774,450
Instalaciones	24,070	750	24,820	-	24,820
Equipos de computación	3,762	-	3,762	-	3,762
Muebles y enseres	2,866	-	2,866	-	2,866
	<u>798,874</u>	<u>15,924</u>	<u>814,798</u>	<u>-</u>	<u>814,798</u>
Menos- Depreciación Acumulada	(771,237) (1)	479,732	(291,505)	(32,965)	(324,470)
	<u>27,637</u>	<u>495,656</u>	<u>523,293</u>	<u>(32,965)</u>	<u>490,328</u>

- (1) Incluye transacciones netas: la primera, una compra de 6 vehículos modelos "Cabezal Hino Blanco Chasis" por US\$498,000 para el giro ordinario del negocio. La segunda, una baja por venta de vehículos por US\$482,826. Los vehículos vendidos estaban depreciados en su totalidad y fueron vendidos por US\$71,000, este monto fue cobrado en efectivo.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Compañías relacionadas (1)	578,245	539,387
Proveedores locales	20,489	40,504
Otras cuentas por pagar	2,037	18,527
	<u>600,771</u>	<u>598,418</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con compañías relacionadas son los siguientes:

	2019	2018
Banabear S.A. (Banabearsa)	(a) 555,353	539,387
Agrainit S.A.	(b) 22,892	-
	<u>578,245</u>	<u>539,387</u>

- (a) En el año 2018, correspondía a préstamos otorgados por su relacionada para capital de trabajo, sin establecer condiciones escritas sobre intereses ni plazos para el pago. Durante el año 2019, se realizaron nuevos préstamos por US\$15,966 sin establecer condiciones de pago o intereses.

- (b) En el año 2019, corresponde a un préstamo otorgado por su relacionada para capital de trabajo, sin establecer condiciones escritas sobre plazos ni intereses.

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones acumuladas consistían en:

		2019	2018
Beneficios sociales	(1)	6,760	5,173
Aportes al IESS		1,322	1,421
Otros		27	1,976
Participación a trabajadores		-	1,066
		<u>8.109</u>	<u>9,636</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos de los beneficios sociales eran los siguientes:

	Saldos al 31-dic-18	Pago y/o Ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Décimo tercer sueldo	309	3,202	3,200	307
Décimo cuarto sueldo	1,761	2,120	2,031	1,672
Vacaciones	3,103	2,379	4,057	4,781
	<u>5,173</u>	<u>7,701</u>	<u>9,288</u>	<u>6,760</u>

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2019	2018
<u>Activo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	6,866	13,678
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	166,032	71,790
		<u>172,898</u>	<u>85,468</u>
<u>Pasivo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	600,771	598,418

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social. - El capital social suscrito consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operación o para capitalizarse en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas, de registrar un saldo deudor podrá ser absorbido por las ganancias acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Mediante Acta de Junta General celebrada el 24 de abril del 2019, se aprobó absorber el saldo deudor de esta cuenta con las ganancias acumuladas por US\$50,000.

Mediante Acta de Junta General celebrada el 01 de octubre del 2019, se autorizó la baja de un crédito tributario por IVA de años anteriores y que la misma sea cargada a la cuenta de resultados acumulados como un ajuste, por US\$51,331 (Véase Nota 7).

NOTA 14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias consistían en la prestación de servicios de transporte de carga a terceros locales, así como compañías relacionadas en el giro ordinario de sus operaciones.

NOTA 15. COSTO DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Costo de ventas consistía en:

	2019	2018
<i>Servicio de transporte</i>	380,543	544,154
Mantenimiento y reparaciones	109,354	56,082
Sueldos y demás remuneraciones	52,903	56,426
Seguros	43,896	27,050
Combustible	33,873	26,826
Otros	30,753	44,668
	<u>651,322</u>	<u>755,206</u>

NOTA 16. GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Gasto de administración consistía en:

	2019	2018
Depreciaciones	32,964	3,094
Gastos generales	25,460	72,206
Impuesto y contribuciones	17,109	23,538
Participación trabajadores	-	1,066
Otros	3,911	30,160
	<u>79,444</u>	<u>130,064</u>

NOTA 17. OTROS INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los Otros ingresos consistían en:

	2019	2018
Venta de activo fijo	-	71,000
Otros	47	26,912
	<u>47</u>	<u>97,912</u>

NOTA 18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de julio del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social por la nueva crisis sanitaria producto de la propagación en el mundo de un virus denominado CORONAVIRUS 2019; Ecuador no ha estado ajeno a esta afectación, la misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo del virus, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo del 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus en Ecuador, entre otras, se dispone:

- (i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional.